

学校编码: 10384

分类号_____密级_____

学号: 14320051300838

UDC _____

厦门大学

硕 士 学 位 论 文

资本弱化及税收监管

Thin Capitalization and Tax Supervision

陈艳萍

指导教师姓名: 陈建淦 副教授

专 业 名 称: 财 政 学

论文提交日期: 2008 年 4 月

论文答辩时间: 2008 年 月

学位授予日期: 2008 年 月

答辩委员会主席: _____

评 阅 人: _____

2008 年 4 月

厦门大学学位论文原创性声明

兹提交的学位论文，是本人在导师指导下独立完成的研究成果。
本人在论文写作中参考的其他个人或集体的研究成果，均在文中以明确方式标明。本人依法享有和承担由此论文产生的权利和责任。

声明人（签名）：

年 月 日

厦门大学学位论文著作权使用声明

本人完全了解厦门大学有关保留、使用学位论文的规定。厦门大学有权保留并向国家主管部门或其指定机构送交论文的纸质版和电子版，有权将学位论文用于非赢利目的的少量复制并允许论文进入学校图书馆被查阅，有权将学位论文的内容编入有关数据库进行检索，有权将学位论文的标题和摘要汇编出版。保密的学位论文在解密后适用本规定。

本学位论文属于

1. 保密（ ），在年解密后适用本授权书。
2. 不保密（ ）

（请在以上相应括号内打“√”）

作者签名： 日期： 年 月 日

导师签名： 日期： 年 月 日

摘 要

资本弱化作为更为隐蔽的避税手段，严重影响了主权国的税收利益和国际税收协调，损伤了税收的公平性和公正性，妨碍了其调控职能的正常发挥，其危害性不言而喻，是目前各国重点防范和制裁的避税行为，但是对其的税收监管难度也较大，是税务当局面临的一大难题。国内对资本弱化实证方面的研究较为匮乏，还未形成系统有效的税收监控措施，因此开展并加强对资本弱化税收监管的实证研究，加快立法进程，是打击避税行为，完善税制的急需，也是资本弱化理论研究和实务操作进一步深化、拓展并取得突破的必要，更是维护国家税收权益和促进经济和谐发展的需要。

文章对资本弱化的研究成果、涵义、表现、成因、影响和调整方法以及资本弱化税制的国际经验作了阐述，并重点介绍了 OECD 提出的两种资本弱化规则及部分国家的资本弱化税制，结合我国现有税制进行了对比分析。文章具有一定创新性，与实际征管工作密切结合，从税收监管的角度出发，侧重于实证研究，综合运用比较分析、归纳分析和评估的方法，既有对有关研究成果的介绍，又有国际上对资本弱化进行规制的实践经验借鉴，并分析归纳了资本弱化在企业层面上的表现和操作，为防范资本弱化现象提供了第一手数据和指标，提出了税收监管的具体构想，一定程度上填补了资本弱化实证研究在税收监管和实务操作方面的空白。论文选取一些企业的相关财务会计数据及指标进行分析、评估和对比，剔除不可比性因素，总结归纳了资本弱化的一些特点和共性，结合现有理论、立法及实际经验，探讨如何有效地对资本实施监控，寻找制定监控措施和管理办法的突破点。文章认为定期对企业进行纳税评估，合理确定预警监控指标和对象，建立健全资本弱化预警和监管机制，不断完善我国税制，提升税制对 FDI 的吸引力，才是有效解决资本弱化问题的出路。提出如负债和所有者权益比例连续两年超过 2:1 的企业、资产负债率超过 60% 的企业、主营业务收入与主营业务成本连续 6 个月倒挂或纳税年度销售收入与成本连续两年出现倒挂的企业、往来款项金额较大并长期挂账及长期亏损的企业都应作为资本弱化的税收监管对象。

关键词：资本弱化；避税；税收监管

Abstract

As a less evident way of tax avoidance, thin capitalization severely risks the tax benefits of the sovereign state and the international taxation coordination, destroys the principle of the equality and substantial justice of the tax law and weakens the state's function to control economy. Because of the harmful effects of thin capitalization, all states are taking precautions against and impose sanctions on it as a behavior of tax avoidance. However the tax supervision towards it is comparatively difficult, which is a huge challenge confronting the taxing authorities. China is still lacking in the empirical researches on thin capitalization, and has not established efficient and systematic tax supervision. So, to conduct and enhance empirical researches and to accelerate the legislation are badly needed for precautions against the tax avoidance and the perfection of national taxation system. Meanwhile, they are also required to further, enlarge and make breakthrough on the theory and practice of thin capitalization. More importantly, they are also needed to secure the taxation rights and benefits of the state and promote a harmonious developing economy.

This essay offers a illustration of thin capitalization, including the achievement of recent researches, significance, phenomenon, causes, influences and measures of adjustment and the international experiences about thin capitalization rules, emphasizing the two types of thin capitalization rules proposed by OECD and the thin capitalization rules of some countries, and making comparative analysis on the present national tax system of China. The essay is relatively innovative. Combined with the practical works on the tax collection and management, the essay, from the angle of tax supervision, focuses on the empirical researches and comprehensively applies the means of comparison, induction and assessment. It not only introduces relative researches, but also learns from the international experiences on regulating thin capitalization. Moreover, the essay analyzes and concludes the phenomenon and conducting behaviors of thin capitalization of enterprises, providing the first-hand statistics and data against thin capitalization, and giving specific suggestions on the tax supervision, which to some degree fills up the blank of the empirical researches of thin capitalization on the tax supervision and practical manipulation.

In this essay, some relative financial statistics and data from some enterprises are analyzed, assessed and compared. After omitting some incomparable factors, this essay

has concluded some characteristics and common features of thin capitalization. Combined with present available theories, laws and experiences, this essay has also discussed how to supervise and control capital efficiently and researched on how to improve the supervision and management. The essay believes that in order to solve the problem caused by thin capitalization effectively, the situation of enterprises' tax payment should be regularly assessed; the targets of caution and supervision should be reasonably confirmed; a system of caution and supervision should be established and perfected; the national tax system should be further improved; and the benefits brought by the taxation to the FDI should be enhanced. It has also proposed that these enterprises should be supervised: the enterprises whose ratio of debts and profits have exceeded 2:1 for two successive years, the enterprises whose debt to asset ratio exceeded 60%, the enterprises whose prime operating revenue and operating costs have reversed for six successive months or whose annual sale income reverse has lasted for successive two years, and the enterprises who has a huge sum of current account and has suffered a long-term income reverse and loss.

Key Words: Thin Capitalization; International Tax Avoidance; Tax supervision

目 录

第一章 文献综述	1
1. 1 选题背景	1
1. 2 文献综述	2
1. 3 资本弱化的实证研究成果	9
1. 4 研究目的和意义	12
1. 5 研究目标	12
1. 6 研究内容和方法	13
1. 7 文章的创新性	14
1. 8 存在的不足	14
第二章 资本弱化的涵义、表现和影响及成因	15
2. 1 资本弱化的涵义	15
2. 2 资本弱化税制应运而生	17
2. 3 资本弱化的表现及影响	20
2. 4 资本弱化的成因	27
第三章 国外的资本弱化税制比较及借鉴	29
3. 1 概述	29
3. 2 OECD 倡导的资本弱化规则及国际比较	29
3. 3 其他应对资本弱化的调整方法简介	37
3. 4 运用资本弱化税制的前提和关键	39
3. 5 资本弱化税制的国际借鉴	41
第四章 我国应对资本弱化的法规现状	57
4. 1 资本金管理制度	57
4. 2 会计制度的相关规定	59
4. 3 我国规制资本弱化的税收措施	59
4. 4 我国现有资本弱化规制措施的存在问题	62
第五章 对某市外资企业资本弱化现象的调研及实证分析	65
5. 1 对企业资本弱化现象的调研情况	65

5. 2 某市外资企业资本弱化的实证分析	68
5. 3 结论	73
5. 4 资本弱化与转让定价的关系	75
第六章 反资本弱化避税监管措施的构想	77
6. 1 建立健全资本弱化税收监管和预警机制	77
6. 2 反资本弱化避税的监管机制的构想	81
参考文献	86
后 记	89

Contents

Chapter 1 The Literature Review	1
1.1 Background of Research.....	1
1.2 The Review of the Literature	2
1.3 The Empirical Researches on the Thin Capitalization.....	9
1.4 Purpose and Significance of the Research	12
1.5 Aim of the Research	12
1.6 Contents and Measures of the Research	13
1.7 The Innovation	14
1.8 Defects	14
Chapter 2 The Meaning, Phenomena, Influence and Causes of Thin Capitalization.....	15
2.1The Meaning of Thin Capitalization	15
2.2The Introduction of Tax Treatment towards Thin Capitalization.....	17
2.3 The Influence and Phenomena of the Thin Capitalization.....	20
2.4 The Causes of Thin Capitalization	27
Chapter 3 Comparison and Experiences of the Overseas Tax Systems of Thin Capitalization	29
3.1 Introduction	29
3.2 The Regulations of Thin Capitalization Promoted by OECD and International Comparison.....	29
3.3 Brief Introduction of Other Adjusting Countermeasures of Thin Capitalization	37
3.4 Premises and Key Issues of the Tax Treatment towards Thin Capitalization	39
3.5 International Experiences of the Tax Treatment towards Thin Capitalization..	41
Chapter 4 The Laws against Thin Capitalization in China	57
4.1 The Regulations of Capital Management	57
4.2 Relevant Regulations of Accounting System	59
4.3 The Legal Regulation of Thin Capitalization in China through the Tax Measures ..	59
4.4 The Problems in the Countermeasures against Thin Capitalization in China...	62
Chapter 5 A Study and Analysis of the Thin Capitalization of the	

Foreign Capital Enterprises of a Certain City	65
5.1 The Study on the Thin Capitalization of Enterprises	65
5.2 A Empirical Analysis of the Foreign Capital Enterprises in A Certain City	68
5.3 Conclusion.....	73
5.4 The Relation of Thin Capitalization and Transfer Pricing	75
Chapter 6 Proposals on the Supervision of the Thin Capitalization of	
Tax Avoidance	77
6.1 Establishing and Perfecting the Tax Collection and Administration and the	
Warning System on Thin Capitalization.....	77
6.2 Some Ideas on the Supervision System against Thin Capitalization.....	81
References	86
Postscript.....	89

第一章 文献综述

1.1 选题背景

随着经济全球化进程的不断加快，资本的跨国流动更加频繁和顺畅，而这种流动又极大地推动和提升了全球化的进程。同时，在资本的国际流动中，由于资本趋利的天性和企业追逐利润最大化的功利性和税盾效应的存在，加上各国税制和资本管理制度的差异，以及其他一些制度因素存在差别，从主客观上都为孕育和滋生资本弱化提供了温床。由于其具有高度的隐蔽性和灵活性，既能保证企业资金需要，又不易被税务主管当局察觉，即便被发现，税务调查审计及调整和平时监管的难度也很大，与传统的一些避税手段相比，它的筹划成本更低，违法风险更小，节税效应更大，因而危害性也更大，因此它不但被作为税收筹划的重要手段在跨国公司中普遍使用，也进入了国内企业纳税筹划的视野而被广为运用，且有愈演愈烈的趋势，极大地侵蚀了主权国的税收利益，也不利于资本的正常流动和运转，更不利于企业间的公平竞争和正常发展。资本弱化已成为国际税收领域的焦点课题。各国政府为维护税收主权国的利益，分别对资本弱化进行了不同程度上的限制，各自形成了一些较为完善的资本弱化税制体系。

随着我国对外开放进程的加快，跨国公司对我国的投资也日益增长，但由于历史和现实的种种原因，以及经济、政治和文化等各种制度因素的影响，中国仍然十分欠缺应对资本弱化的经验，至今还未出台限制资本弱化的专门法规，一些相关条款仅附属于其他法规，法律层次低，较为零散和抽象，且可操作性、系统性差。这种税制上的缺失，不仅会导致税收收入的减少，侵害我国的税收权益，还会破坏市场的有效性、竞争的公平性和资本配置的有效性，债务资本的扩张会削弱资本结构的合理化和均衡性，不但增加了企业的财务负担和负债经营风险，也严重制约了股份制经济的发展，从而给我国经济的和谐健康发展设置了极大障碍。目前资本弱化现象在我国经济发达地区或欠发达地区都普遍存在，它不但是外资企业进行国际避税的重要手段，也被越来越多的内资企业所关注和采用以逃避国内税收。在这种情况下，如何做到既能积极引进利用外资，保障国家经济发展和改革开放的需要，促进资本市场良性发展、资源有效配置，引导企业公平竞

争和有序发展，又能堵塞税收漏洞，严厉打击避税行为，及时有效地防范企业在融资中利用资本弱化避税，保证税收收入的稳定，维护国家的税收权益和税法的权威性，将是我国税务机关必须积极应对的问题和义不容辞的责任。

由于国内对资本弱化实证方面的研究还较为匮乏，也还没有系统有效的制定出相应的反资本弱化避税措施，因此积极开展并加强对资本弱化税收监管实践操作的研究，加速反资本弱化税收法规的立法进程，这是扼制和惩治避税行为，完善我国税收法规的急需，也是资本弱化理论研究和实务操作进一步深化、拓展并取得突破的必要，更是维护国家税收权益和促进经济和谐发展的需要。本文力图结合征管实际和相关企业数据，针对资本弱化的监管难点，运用评估分析和对比的方法，理论联系实际，探讨如何有效地对资本弱化进行税收监控，为构建和完善我国的资本弱化税制提供一定的解决思路和实际操作着力点。

1. 2 文献综述

企业融资方式的不同决定了企业资本结构的不同，这种差异往往给企业带来了重要而深远的影响，尤其是企业价值。出于税收目的，企业尤其是跨国公司在其资本结构安排上，除了考虑经营策略、资金来源及有效规避外汇风险、逃避外汇管制、避免双重征税外，还要考虑如何利用税盾效应来节税和减轻税收负担，实现财务杠杆利益的增加，使企业既能获得相应的税收利益，又能从中不断扩张企业价值，即如何实现税收成本的最小化从而降低综合资本成本以达到企业自身价值的最大化，资本弱化便应运而生。综观国际上对资本弱化及其税制方面的学术研究，除了上面提到的实现经营管理战略目标的需要以外，主要有从经济学、会计学和法律学的角度来剖析资本弱化的现象和形成原因，并据此探寻有效的防范税制和反避税措施，但公信力较强且引用最为广泛的还是非持最优资本结构避税理论的莫属，这类观点认为，企业通过对资本的有效、有意安排形成一个最优的资本结构，以此规避税收并实现其自身价值的最大化是资本弱化最根本的经济动因，这也是至今解释资本弱化现象的主流学术观点。

1. 2. 1 不同学科于资本弱化的理论渊源

1. 2. 1. 1 经济学

从经济学的角度来看,资本是趋利的,作为理性的经济人,企业同样是趋利并且是竭力追逐利润最大化的功利主义者,无利可图的事,其必然无心顾及也不会为此花费时间、精力和物力乃至人财力,而企业的融资安排或资本结构的设计,无疑是企业投入时间精力较多的环节,因为这种结构或安排直接影响到了企业的税负和其资本收益率,由于公司资本结构的设计涉及到诸多经济变量,为此,企业在进行融资时,除了要考虑企业的成长性、规模和获利能力大小、收入变异程度、股权结构、行业、财务危机、代理成本、汇率风险、政治风险、资产价值、非负债类税盾等经济变量可能产生的影响之外^①,还要充分考虑如何减轻税负。因此,迄今为止,国际上对资本弱化现象的研究主要集中在税收对企业资本结构的调整力及企业价值大小的影响力上,最有代表性的当属莫迪哥里安尼和米勒的MM理论,其后还有税差学派、破产主义学派和权衡理论等。

1、里程碑式的MM理论

1958年,一篇发表在《美国经济评论》上的题为《资本成本、公司财务和投资理论》的文章为今后数十年内的资本弱化研究工作奠定了不可磨灭的理论基础,作者是两位诺贝尔经济学奖的得主:美国的经济学家佛郎哥·莫迪哥里安尼(Franco Modigliani)和莫顿·米勒(Merton Miller)。在这一阶段,他们先是用市场均衡分析方法(马歇尔),论证了无税前提下的MM理论:在有效市场中,由于不存在如税收、交易成本和市场摩擦等因素,因此也不存在最优资本结构,无论企业选择以债权或是股权融资,企业的市场价值都不会受影响。具体为:

(1)无公司税时,由于套利机制的作用,企业的资本结构对企业的资本成本和市场价值没有影响。即便是负债企业,其价值也与资本结构不相关联,即负债企业的价值(VL)与无负债企业的价值(Vu)是相等的。企业的资本结构中如以债务偏多,企业价值(息税前利润与加权平均资本成本之比)并不会增加,因为偏好债务融资会引致较高的资本成本,从而引起风险的增加,增加的权益成本也因此会被抵消,此时,资本结构的变化不会引起企业价值和其加权平均资本成本的变化;

^①参见华秀兰:《资本弱化规则研究》,《江西财经大学学报》,中国法学会研究会经济法学研究会2005年年会专辑。

(2)有公司税时，在完善的资本市场这一基本假设条件下，由于债务的税盾作用，企业的资本结构对企业的资本成本和市场价值有影响。由于利息作为可在税前扣除的费用，为企业相应降低了融资成本，此时，由于资本结构发生了变化，企业在有税条件下享受到了利息扣除的好处，投资者也从中得到了更多的经营收益，债务反而会增加企业的价值。

MM 理论的发表宣告了现代资本结构研究的随之开始，这一理论成为了至今并将在很长一段时期内解释资本弱化现象的主要依据，它对资本弱化的研究具有是一种里程碑式的意义。因此，MM 理论被学术界誉为“现代资本结构理论的奠基石”，两位作者也因此获得了诺贝尔经济学奖。但是，这一理论也有其局限性和缺陷，因为在现实中是不可能存在如此理想完美的有效市场的，其系列假设在现实经济生活中几乎是不存在的，最初的 MM 理论显然与现实相悖。因此学术界对 MM 理论提出了一些反对意见，如企业的负债达到 100% 时企业的价值最大、公司负债与个人负债是完全可以替代的、忽略了经纪人费用和其他交易成本、尚未考虑企业赢利的变化等。^①

2、修正后的 MM 理论

基于以上原因，1963 年两位学者发表了第二篇文章，修正了前期的 MM 理论，这一理论也被称为 MM 定理²。在其研究模型中，他们分析了存在公司税条件下的资本结构对税收及企业价值的影响，即：负债利息所具有的抵税效应，使得负债企业的价值等于无负债企业的价值加节税价值，用公式表述为： $VL = Vu + TD$ ，式中的 TD 为企业在纳税过程中节省的价值即节税价值，也被称为杠杆利得，又被称为税盾效应(Tax shield)，它是公司税率(T)与企业债务额(D)的乘积。由于在一般情况下， $(1-T)$ 只会小于 1，因此公司税所引起的节税价值增长的速度会高于股本成本上升的速度，实质上，公司税降低了债务的实际成本，并且企业的节税程度越高，企业价值也会随之增加。可以说，节税程度与企业价值是成正比关系的。因此他们认为，在企业负债越多的情况下，节税获得的利益也会更多，企业价值也会就此提高，企业可以通过甚至于在企业 100% 负债时可实现最优资本结构以达到企业价值最大化。修正后的 MM 理论也第一次从税收的角度出发，有力地论证了包含税收这一经济变量时对企业资本结构的影响，为资本弱化现象提供了更为直接

^①张兆国、余伦、黄苏华：《西方现代资本结构理论的演进、评价与借鉴》，《财会通讯》，2003 年 08 月

的理论解释。尽管修正后的 MM 理论较初期的理论而言，有了很大的改进和完善，但是它又片面强调举债经营的可行性和有效性，忽略了负债累累可能会给企业带来巨额的财务费用，以及由此滋生的财务风险和破产风险，使企业的运营存在极大的不安全性、不稳定性，甚至从理论上设想企业应当 100% 举债经营以获得资本结构达到最优时实现的标杆利得，这种理想化的理论同样无法在实际的经济活动中有效地得以运用。加布里艾尔·哈瓦维尼对 MM² 理论的进一步研究也表明：随着负债比率的增加，企业负担破产成本的概率也会增加，只有当边际负债税额庇护利益刚好与边际破产成本相等时，企业价值才会最大，资本结构才能达到最优。

3、破产成本主义和税差主义学派观点

在发展过程中，资本结构理论研究沿着两个分支发展，MM 理论随之分化为两个学派。一支以巴克特、华纳、斯蒂格利茨为主，重点探讨了破产成本、清偿成本及财务困境成本对资本结构的影响，形成了破产成本主义学派，他们认为尽管增加负债可以带来企业的税收收益，但是破产风险也随之增加，破产成本制约了企业的借贷能力，其观点主要有公司因陷入财务亏空而产生的成本大致可分为两大类，一类为直接成本，包括支付给律师，会计、破产经济信托人等的费用以及花费在破产行政管理上的管理时间价值，另一类是间接成本，包括丧失销售、利润以及企业除非按照十分恶劣的条款，否则无力获得信贷或发行证券的可能性。高债务比可能会引起公司财务亏空的概率增加，直至引起破产，因此公司不会为无限追求免税优惠而过多负债。^①另一支主要以法拉、塞尔文、贝南和斯塔里顿为代表，主要研究各类税收差异对于企业资本结构的影响，如企业所得税、个人所得税和资本利得税之间的税差与资本结构的关系，由此产生了税差学派，米勒将税差学派发展到了顶峰。

4、再修正的 MM 理论——权衡理论

20 世纪 70 年代中期，在综合税差学派和破产成本学派观点的基础上，罗比切克、梅耶斯、斯科特、迪安吉罗和马苏里思等学者提出了权衡理论，也被最优资本结构理论。这一理论主张企业的最优资本结构取决于各种税收利益与破产成本的权衡，从形成时间上大体可分为静态权衡理论和后权衡理论。静态权衡理论源自 MM 定理中债务“税盾效应”的修正模型，认为 MM 定理只有在完全市场条件

^①亚太投资张继宝：《公司资本结构理论的扩展》。

<http://stock.jrj.com.cn/news/2003-10-15/000000665154.html>. 2003-10-15

下才能成立，而现实生活是既不可能完全也不尽完美的，如税收制度和破产惩罚制度的存在就破坏了这种完全和完美。纯粹的税收利益和破产成本相互权衡是该理论的基础。而后权衡理论则将负债成本从破产成本进一步扩展到代理成本、财务困境成本和非负债税收利益损失等方面。同时扩大了成本和利益所包含的内容，把税收利益从原来所单纯讨论的负债税收利益引申到非负债税收利益方面，从而把企业最优资本结构看成是在税收利益与各类与负债相关成本之间的权衡。^①即企业最优的负债融资额取决于负债的边际避税收益和负债的边际破产成本的净现值相等的点。可用公式概括为： $VL = Vu + TD - \text{财务危机成本的现值} - \text{代理成本的现值}$ （其中财务危机成本也称财务拮据成本）。上式表明负债可以给企业带来抵税效应，增大企业价值；但是在负债抵税收益增加的同时，两种成本的现值也会增加。只有在负债抵税利益和负债产生的财务拮据成本及代理成本之间达到均衡时，才能确定公司的最优资本结构，即最优资本结构应该是使两种成本现值之和等于抵税收益时的负债比例。

可以说权衡理论是对 MM 理论的再修正，它以放宽 MM 理论的假设条件为前提，将财务危机成本和代理成本作为变量引入资本结构研究模型，认为预期负债的边际税收利益现值等于预期负债的边际成本现值时企业的资本结构达到最优，此时，规避税收产生的收益与破产成本和代理成本达到平衡。它较好地解释了企业的资本结构选择问题，也进一步验证了税收是影响企业资本结构的重要因素，是对资本弱化理论基础的深化和推进。但也不可避免地存在局限性和片面性，比如在实践操作中，财务危机成本和代理成本是很难量化的，理论虽然考虑了两种成本对实现最优资本结构的作用，但却又忽略了影响这一结构的其他一些因素。

5、回归的 MM 理论--米勒模型

米勒模型是米勒(Miller)于 1976 年在美国金融学会作报告所阐述理论观点，他认为在假设资本市场完全有效的前提下，企业所得税和个人所得税的存在会使企业的价值受到其资本结构的影响。研究中，他运用个人所得税对修正的 MM 理论进行了校正，认为 MM 理论高估了负债的好处，因为从某种程度上说，个人所得税会抵消个人从投资中获取的利息收入，缴税所产生的损失与公司偏好负债以减少公司所得税所得到的优惠是大致相等的。米勒模型是对均衡理论持批判态度的，

^①中国论文研究中心：《论民营企业融资结构理论及其演进》。

<http://www.zhguo.com/AnnouncementContentView.external.html?aid=1515&mid=S558393>

Degree papers are in the "[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)". Full texts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to etd@xmu.edu.cn for delivery details.

厦门大学博硕士论文摘要库